

(上接A27版)

二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	20,082,465.75	103,120,064.32	98,567,414.44	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	4,200.00	73,920.00	276,997.60	269,997.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	3,951,235.92	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	2,200,000.00	42,800,000.00
投资活动现金流入小计	20,086,665.75	103,193,984.32	104,995,647.96	43,069,997.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,626,859.46	9,334,115.58	10,421,206.71	16,778,415.33
投资支付的现金	20,000,000.00	94,890,000.00	97,900,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	435,646.72	-	2,200,000.00	46,669,082.10
投资活动现金流出小计	29,062,506.18	104,224,115.58	110,521,206.71	63,447,497.43
投资活动产生的现金流量净额	-8,975,840.43	-1,030,131.26	-5,525,558.75	-20,377,501.64
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	1,445,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	1,445,000.00	-
取得借款收到的现金	82,400,000.00	50,000,000.00	94,084,350.00	137,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	7,250,000.00	38,195,760.96
筹资活动现金流入小计	82,400,000.00	50,000,000.00	102,779,350.00	175,195,760.96
偿付债务支付的现金	100,000,000.00	50,000,000.00	74,084,350.00	177,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,967,562.50	73,213,557.86	48,695,122.53	9,631,924.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,000,000.00	7,080,000.00	40,100,000.00
筹资活动现金流出小计	147,967,562.50	124,213,557.86	129,859,472.53	226,731,924.14
筹资活动产生的现金流量净额	-65,567,562.50	-74,213,557.86	-27,080,122.53	-51,536,163.18
四、汇率变动对现金的影响				
-448,094.83	-3,094,391.19	596,490.03	1,736,730.64	
五、现金及现金等价物净增加额				
-127,425,196.02	55,510,694.08	121,468,935.33	5,735,147.81	
期初现金及现金等价物余额	228,436,256.01	172,925,561.93	51,456,626.60	45,721,478.79
期末现金及现金等价物余额	101,011,059.99	228,436,256.01	172,925,561.93	51,456,626.60

C)非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益的具体内容、金额如下表：

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4.31	-4.28	-64.00	-95.95
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按国家统一标准定额或定量享受政府补助除外)	488.62	948.86	684.03	231.76
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司的联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
因被处臵的或淘汰的产成品或半成品而产生的损失	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-77.77	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	8.25	109.10	66.74	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备收回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税法、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.41	-4.19	20.22	-13.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-0.17	-	640.15	17.07
小计	492.79	971.73	1,347.14	139.62
减：所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	73.94	148.16	203.10	11.03
少数股东损益	0.00	-0.02	0.70	22.91
归属于母公司股东的非经常性损益净额	418.85	823.59	1,143.34	105.68
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,610.85	11,312.23	11,931.08	9,403.30

(三)发行人主要财务指标

主要财务指标	2018年1-6月/2018年末	2017年度/2017年末	2016年度/2016年末	2015年度/2015年末
流动比率(倍)	2.46	2.16	2.48	1.71
速动比率(倍)	1.72	1.62	1.88	1.22
资产负债率(母公司%)	31.88	36.93	38.08	38.43
应收账款周转率(次)	3.81	4.54	4.82	5.17
存货周转率(次)	4.08	4.29	5.39	5.51
利息保障倍数(倍)	68.85	51.34	86.27	31.25
息税折旧摊销净额(万元)	7,767.62	15,889.17	16,718.52	12,713.19
归属于母公司股东的净利润(万元)	6,029.70	12,135.82	13,074.40	9,508.99
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	5,610.85	11,312.23	11,931.08	9,403.30
每股经营活动产生的现金流量(元)	-0.45	1.14	1.31	1.62
每股现金流量(元)	-1.09	0.47	1.04	0.12
归属于发行人股东的每股净资产(元)	3.69	3.57	3.15	6.05
无形资产、长期土地使用权、水面养殖权和采矿权等后扣减净资产的比例(%)	0.20	0.27	0.12	0.09

注：2018年1-6月应收账款周转率及存货周转率已年化。

四、净资产收益率与每股收益

报告期利润	年度	加权平均净资产收益率	
		基本每股收益	稀释每股收益
2018年1-6月		13.91%	0.51
2017年度		31.87%	1.04
2016年度		40.52%	1.12
2015年度		40.45%	0.81
2018年1-6月		12.94%	0.48
2017年度		29.70%	0.96
2016年度		36.98%	1.02
2015年度		40.00%	0.80

(五)管理层讨论与分析**1、财务状况分析**

(1)资产规模持续增长，资产负债率保持较低水平

报告期内，公司资产总额分别为48,380.16万元、61,558.41万元、68,882.51万元和65,806.34万元，资产规模持续增长，资产负债率分别为38.43%、38.08%、36.93%和31.88%，维持在较低水平。

(2)公司资产结构良好，流动性强、变现能力强

报告期内，公司资产结构较为合理。最近三年末，公司流动资产占总资产的比例分别为69.70%、77.34%、81.76%和80.71%，报告期内公司资产结构保持稳定，流动性较好。

6 报告期内，与同行业可比公司相比，公司应收账款周转率及存货周转率均高于同行业可比公司。

2、盈利能力分析

公司主营业务是机械水表和智能水表的研发、生产和销售，主营业务收入占比为98%以上，其他业务收入主要为材料销售收入。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，上述两类产品合计销售收入占公司当期主营业务收入的比例分别为90.71%、90.91%、90.89%和91.69%。智能水表销售收入占比逐年提升。

机械水表和智能水表是公司主营业务收入的主要来源。2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-6月，上述两类产品合计销售收入占公司当期主营业务收入的比例分别为90.71%、90.91%、90.89%和91.69%。智能水表销售收入占比逐年提升。

3、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，通过自有资金净额少于上述募投项目所需资金总额，则不足部分由发行人通过自有资金、银行贷款等方式解决。若本次募集资金到位时间与项目实施时间不一致，发行人将根据实际情况以自有资金、银行贷款等方式先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

4、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，智能水表及机械水表销量稳步提升。

5、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，智能水表及机械水表销量稳步提升。

6、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，智能水表及机械水表销量稳步提升。

7、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，智能水表及机械水表销量稳步提升。

8、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，智能水表及机械水表销量稳步提升。

9、募集中资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金到位后，有助于公司进一步开拓市场，